

**ОЦЕНКА СТРАНОВЫХ РИСКОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА:
РЕСПУБЛИКА БЕЛАРУСЬ****М.А. Шилик***Научный руководитель – А.Ф. Зубрицкий*

Банковская система Беларуси отличается высокой концентрацией и доминирующим положением государственных банков, на долю которых приходится 77% рынка. Низкая эффективность отрасли обусловлена невысоким уровнем корпоративного управления и ограниченной конкуренцией между банками.

Основным риском в период рецессии является ухудшение качества активов. Согласно отчетности, проблемные ссуды (нестандартные, сомнительные и безнадежные - по национальным стандартам) составляли 2,7% совокупной ссудной задолженности банковской системы. Официальные данные по проблемным ссудам занижены ввиду поддержки государственных предприятий, что скрывает их реальную кредитоспособность и низкую производственную эффективность. Согласно проведенной оценке, валовые проблемные активы (ВПА) в Беларуси могут достичь 35-50% в рамках обоснованного сценария экономической рецессии в последующие два года, однако маловероятно, что официальные цифры проблемных ссуд достигнут такого уровня. Капитализация и прибыльность банковской системы — достаточность нормативного капитала составляла 19%, а рентабельность активов 1,4% — позволяют несколько смягчить последствия потенциальных убытков для сектора, но может потребоваться дополнительный капитал, если рецессия примет затяжной характер.

Основанием для оценки BICRA является высокий уровень экономических и отраслевых рисков банковского сектора с преобладанием государственной формы собственности, на которую оказывают негативное влияние сокращение внешней ликвидности, высокая вероятность корпоративных дефолтов, ухудшение финансового положения домохозяйств и медленные темпы приватизации. Эти риски частично снижаются за счет ограниченной зависимости банковского сектора от внешних заимствований, государственной поддержки в сочетании с докапитализацией четырех крупнейших госбанков, эффективности мер регулирующих органов в отношении дефолтов отдельных банков, а также повышения уровня раскрытия финансовой информации.

Кредитование в Беларуси сопряжено с высокими рисками ввиду низких стандартов андеррайтинга, недостаточности формируемых резервов и находящейся в процессе становления законодательной базы. Кредитный риск усугубляется высокой концентрацией по отраслям и отдельным заемщикам, кредитованием в рамках государственных программ (директивное кредитование) и поддержкой государственных предприятий, скрывающей реальные проблемные ссуды.

Банки Беларуси, как и других стран с переходной экономикой, как правило, не имеют достаточно диверсифицированного бизнеса. В их продуктовой линейке преобладают обычные кредиты и депозиты, однако, ожидается, что по мере развития рынка банки будут диверсифицировать свою деятельность. Этому должны способствовать ПИИ и договоры о передаче «ноу-хау», хотя их сколько-нибудь значительный рост не ожидается. Белорусские компании имеют ограниченный доступ к международным рынкам капитала и вынуждены полагаться в основном на самофинансирование. Лишь 13 компаний привлекли внешний долг, а четыре из них — прямые иностранные инвестиции. Финансирование оборотного капитала в корпоративном секторе осуществляется преимущественно отечественными банками, поскольку в стране не развиты рынки акций и облигаций. Более половины белорусских предприятий имеют значительные объемы нереализованной продукции и являются малорентабельными либо убыточными. Наиболее серьезно от рецессии пострадали черная металлургия, химическая, нефтехимическая и пищевая промышленность — в них доля убыточных предприятий достигает 40%.

Беларусь относится к числу «интервенционистских» государств по отношению к банковской системе. Наряду с другими банковскими системами в период кризиса НБ РБ предоставил рефинансирование системообразующим банкам. Возможность получения прямой поддержки частными банками, испытывающими финансовые трудности, менее очевидна, но вполне вероятно, что правительство примет активное участие в процессе взыскания задолженности.

Основные факторы, влияющие на рейтинг

Позитивные факторы:

1. государственная поддержка экономики и банковской системы;

2. относительно высокий уровень благосостояния в региональном масштабе;
3. полная гарантия по вкладам населения;
4. ограниченная зависимость банковского сектора от внешних заимствований.

Негативные факторы:

1. ухудшение операционной среды, усугубляемое спадом в экономике;
2. повышение кредитного и валютного рисков, а также риска ликвидности;
3. преобладание государственной формы собственности;